

# 會計學

9/16(五)

- 會計學企業三大活動
  - 融資
  - 投資
  - 營業
- 財務會計
  - 使用者：債權人(銀行)、外部投資者
  - 用途：提供財務資訊 → 財務報表(Financial Statement) <核心主題>
- 管理會計
  - 使用者：內部管理階層
  - 用途：控管成本

P.5

- 辨認
- 衡量 measure
  - 衡量 **貨幣價值**  
Ex：購買土地，地價應以何種價值登賬？
    - (1) 市價
    - (2) 成交價
    - (3) 政府公告地價

Answer：實際成交價，以此為入賬價格較為客觀

- 紀錄 record
  - 分錄：日記簿
  - 過帳：分類賬簿
  - 編表：財務報表
- 溝通
- 一般公認會計原則 **GAAP**(Generally Accepted Accounting Principles)
  - 避免多重標準
  - 會計師：簽證財務報表符合 GAAP
- 國際會計準則 **IFRS**(International Financial Records Standard)
- 企業活動
  - **融資活動 Financing Activities**
    - ◆ <資金取得>
    - ◆ Investor：**業主權益**(O) Owner's equity → 自有資金
    - ◆ Creditor(債權人)：**負債**(L) Liability → 外來資金
    - ◆ Ex：發行公司股票
  - **投資活動 Investing Activities**
    - ◆ <資金運用>

- ◆ Ex：建設辦公大樓、購買土地

■ 營業活動 *Operating Activities*

- ◆ 獲利 <資金回收>
- ◆ 收入、費用
- ◆ Ex：新資發放、購售產品

資產 = 負債 + 業主權益	
資金用途	資金來源
投資活動	融資活動

A	L	O	R	E
Asset	Liability	Owner's Equity	Revenue	Expense
資產	負債	業主權益	收益	費用

● [A] Asset

- 企業所能控制之資源
- 「具備未來的經濟效益」

支出	具備未來效益 → 資產	Ex : 1/1 預付半年房租 6 萬元
	不具備未來效益 → 費用	Ex : 1/31 結清當月房租 1 萬元

- 承租人記為「租賃資產」
  - ◆ 出租人：具所有權：
  - ◆ 承租人：具控制權、享效益、承風險

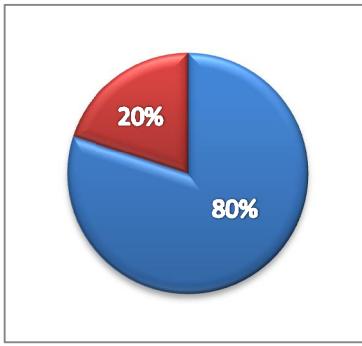
9/23(五)

● [L] Liability

- 企業之現時義務
- 未來經濟資源的流出（不一定為資金）
- 還錢 → 應付賬款（相對於應收賬款）、應付薪資、應付水電費
- 還物
  - ◆ Ex1 : 1/1 收到未來 6 個月房租 \$ 60,000 → 預收房租 → 屬於負債
  - ◆ Ex2 : 1/31 收到當月房租 \$ 10,000 → 房租收入 → 屬於收入
    - 對房客而言：
    - (1) 預付房租 → 資產
    - (2) 房租費用 → 費用

● [O] Owner's Equity

- 資產扣除負債之剩餘
- **債權人要求權高於業主 → 業主享有獲利，亦要承擔虧損**
- Ex: 公司總資金 \$ 100 萬 = 總資產，其中 80% (\$ 80 萬) 來自業主自有，屬業主權益，另外有 20% (\$ 20 萬) 來自債權人，為外來資金，屬於負債



- Owner's Equity
  - = Residual Interest (剩餘權益)
  - = Net Assets (淨資產)
  - = Net Worth (淨值)
- 用途 / 來源
  - ◆ 資產 = 負債 + 業主權益
  - ◆ 資產 - 負債 = 業主權益
- 買賣存貨商品為營業活動
  
- [R] Revenue
  - 企業增加之經濟效益
  - 收入增加 → 業主權益增加
  - 負債減少，資產增值
  - Ex :
    - ◆ 1/1 → ----- → 1/31 → ----- → 6/30
    - ◆ 預收房租（負債）\$ 60,000                        \$ 50,000                        \$ 0
    - ◆ 房租收入（收入）\$ 0                                \$ 10,000                        \$ 60,000
  
- [E] Expenses
  - 企業減少的經濟效益
  - 資產流出，資產耗用
  - Ex1 :
    - ◆ 1/1 → ----- → 1/31 → ----- → 6/30
    - ◆ 預付房租（資產）\$ 60,000                        \$ 50,000                        \$ 0
    - ◆ 房租費用（費用）\$ 0                                \$ 10,000                        \$ 60,000
  - Ex2 :
    - ◆ 購買文具用品 → 資產
    - ◆ 文具用品消耗 → 費用
  
- 股東投資屬於業主權益的一部分
- 收入 - 費用 = 淨利
- 淨利 - 盈餘分配 = 保留盈餘
  - 盈餘分配

◆ 公司持有股份市值 \$10,000，股價上漲，股份市值 \$20,000 (淨利)，每股東可獲

$$\text{得 } \frac{\$20,000}{\$10,000} = \$2 \text{ 股利}$$

- 經濟效益淨[增/減]

= 收益 - 費損

= 當期[淨利/淨損]

= 業主權益淨[增/減]

= 資產淨[增/減] - 負債淨[增/減]

P.13

- 企業循環

■ 由融資活動為起始點

- 收益 = 收入 = Revenue

- 利益(Income)

= 收益 - 費用

= 利潤(Profit)

= 盈餘(Earnings)

- 業主權益  $\left\{ \begin{array}{l} \text{投資 (業主資本)} \\ \text{獲利 (保留盈餘)} \end{array} \right.$

P.15

- 財務報表使用者

■ 投資者

■ 債權人

■ 政府

■ 外部審計人員

■ 消費者

■ 供應商

■ 管理者

◆ 股東會 → 董事會 → CEO [Chief(首席) Executive(執行的) Officer(官員)]

P.16

- 報表的目的

■ (1) 幫助財務報表使用者作投資、授信及決策

■ (2) 幫助財務報表使用者評估投資與授信資金收回之金額、時間與風險

■ (3) 報導企業經濟資源，對經濟資源之請求權

■ (4) 報導企業之經營績效

■ (5) 報導企業之流動性、償債能力、現金流量

■ (6) 幫助財務報表使用者評估企業管理當局運用資源之責任與績效

- 公司報酬率

$$\frac{\text{淨利} \rightarrow \text{獲利}}{\text{總資產} \rightarrow \text{總資金}}$$

■ Ex :  $\frac{\$100\text{ 萬}}{\$1,000\text{ 萬}}=10\%$  ,  $\frac{\$100\text{ 萬}}{\$2,000\text{ 萬}}=5\%$

P.19

- 會計決策

- 1. 設定目標
- 2. 取得資訊
- 3. 評估風險
- 4. 最佳方案
- 5. 回饋結果

P.20

- 會計資訊品質

- 可瞭解性(Understandability)：便於理解
- 故關性(Relevance)：資訊與使用者需求相關
  - ◆ 預測價值(Predictive Value)：具歷史資訊可預測未來
  - ◆ 重要性(Materiality)
- 可靠性(Reliability)：資訊無重大偏差錯誤
  - ◆ 忠實表達(Representational Faithfulness)：與事實相吻合
  - ◆ 實質重於形式
    - Ex：母子公司法律上為不同個體，經濟實質上合為一會計個體
    - 母公司(投資公司、控股公司)  $\xrightarrow{\text{股權超過 50% 以上}}$  子公司(被投資公司)
    - ◆ 中立性(Neutrality)
    - ◆ 審慎性：避免高估資產、收益，避免低估負債、費損
      - [方法] 成本與市價孰低法
      - Ex：某商品進貨成本為 \$10
        - (1) 市價為 \$8，登記資產為 \$8，承認 \$2 跌價損失
        - (2) 市價為 \$12，登記資產為 \$10，不承認 \$2 漲價利益
      - ◆ 完整性
  - 比較性(Comparability)：前後期採一致方法予以衡量表達，以利使用者比較
    - ◆ Ex：紀錄 10 年前購地價格
      - 成本 \$800 萬入賬 → 資訊可靠，但不攸關
      - 市價 \$2,000 萬入賬 → 資訊不可靠，但攸關
    - ◆ 一致性(Consistency)

- 資訊限制

- 1. 資訊產生效益大於提供資訊成本
- 2. 時效性
  - ◆ 延遲報導將喪失資訊攸關性

P.25

- 上市公司：具證券市場，可於臺灣證券交易所買賣
- 上櫃公司：經證券商方能買賣，公司成立條件較寬鬆
- 興櫃公司：流通性少，無成立條件

## 9/30(五) 助教課

- 資產： $\begin{cases} \text{土地} \\ \text{廠房} \\ \text{現金} \end{cases}$
- 負債：應付票據
- 業主權益： $\begin{cases} \text{股票} \rightarrow \text{普通股(相對於特別股)} \\ \text{保留盈餘} \end{cases}$
- $\begin{cases} \text{預收收入} \rightarrow \text{屬於負債} \\ \text{預付費用} \rightarrow \text{屬於資產} \end{cases}$

## 9/30(五)

### Ch.3 分錄、過帳暨試算

P.60

- 借方貸方
  - 借方 debit (Dr.) = Left
  - 貸方 credit (Cr.) = Right
  - 借方為左方，貸方為右方
  - 有借必有貸，借貸必相等
    - ◆ 左方 = 右方
    - ◆ 借方 = 貸方
    - ◆ 經濟資源 = 權益

借方(左方) =	貸 方 ( 右 方 )
資 產 (A) =	負債(L) + 業主權益(O)
資 金 用 途 =	資 金 來 源
經 濟 資 源 =	權 益

- 交易
 
$$\begin{cases} \text{融資} \begin{cases} \text{負債(L)} \\ \text{業主(O)} \end{cases} \\ \text{投資} \rightarrow \text{資產(A)} \\ \text{營業} \begin{cases} \text{收入(R)} \\ \text{費用(E)} \end{cases} \end{cases}$$

借	方	=	貸	方
A	=	L	+	O
A	=	L + [O + (R - E)]		
A + E	=	L + O + R		
- L - O - R	=	- A - E		

●  $+A + E - L - O - R = -A - E + L + O + R$

● 單式簿記

■ 簡易紀錄

● 雙式簿記(複式簿記)

● Ex1：業主張三投資 \$ 10,000 成立東海商店

■ 交易分析

- ◆ 果 → 借：**現金**增加 \$ 10,000  $\rightarrow A^+$
- ◆ 因 → 貸：**業主權益**增加 \$ 10,000  $\rightarrow O^+$
- ◆  $\$ 10,000(A) = \$ 10,000(O)$
- ◆ 意義：業主投入資金至企業

● Ex2：向銀行借款 \$ 5,000

■ 交易分析

- ◆ 借：**現金**增加 \$ 5,000  $\rightarrow A^+$
- ◆ 貸：**銀行借款**增加 \$ 5,000  $\rightarrow L^+$
- ◆ 意義：向銀行借錢

● Ex3：購買設備支付現金 \$ 3,000

■ 交易分析

- ◆ 借：**設備**增加 \$ 3,000  $\rightarrow A^-$
- ◆ 貸：**現金**減少 \$ 3,000  $\rightarrow A^+$
- ◆ 意義：購買設備

★ 一項交易可能只牽涉到一項要素的變動

● 分類帳

現 金	
借方(增加) ①10,000 ②5,000	貸方(減少)
	③3,000
12,000	

業 主 權 益	
借方(減少)	貸方(增加) ①10,000
	10,000

銀 行 借 款		設 備	
借方(減少)	貸方(增加)	借方(增加)	貸方(減少)
	②5,000		③3,000
	5,000		3,000

- 借方：資金用途（果：資金減少）
- 貸方：資金來源（果：資金增加）
- Ex：應付帳款  $L^+$ ，應付票據  $L^-$
- Ex：預收房租  $L^+$ ，房租收入  $R^-$
- 借貸法則
- 交易與會計科目
  - 現金 = Cash
  - 應收帳款 = Accounts Receivables(應收帳款)
  - 應收利息 = Interest Receivables

批發商	零售商
賣方	買方
Accounts Receivables	Accounts Payable
債權	債務
資產	負債

- 票據  $\left\{ \begin{array}{l} \text{本票} \\ \text{支票} \\ \text{匯票} \end{array} \right.$
- 存貨 = Merchandise(商品) Inventory(庫存)
- [資產]
  - ◆ 預付費用 = Prepaid Expenses
  - ◆ 預付保險費 = Prepaid Insurance(保險)
  - ◆ 預付租金 = Prepaid Rent
- [負債]
  - ◆ 預收收入 = Unearned Revenues
  - ◆ 預收保險費 = Unearned Insurance
  - ◆ 預收租金 = Unearned Rent
- 預收 → 未來已賺得
  - ◆ Revenue
  - ◆ Earned
- 設備 = Equipment
  - ◆ 生財設備 = Office Equipment
  - ◆ 櫃櫃設備 = Store Equipment

- ◆ 機器設備 = Machinery Equipment
- ◆ 物流設備 = Delivery(投遞、傳送) Equipment
- 建築 = Buildings
- 土地 = Lands
- 專利權 = Patents
- 應付薪資
  - ◆ Salary Payable
  - ◆ Wages(工資總額) Payable
- Utilities[Utility(公用事業公司股票)] Payable
- 應付債券 = Bonds(債券) Payable
- 短期貸款 = Short Term Loan
- Bank Loan
- 業主資本 = Owner's Capital(資本、本錢)
- 合夥資本 = Partner's Capital
- Capital Stock 股本
  - ◆ Ex : \$ 1,000 萬資本 = \$ 100 萬股
  - ◆ Common stock 普通股
- Capital Surplus 資本公積
  - = Additional Paid-in Capital 額外資本
- 股本 10
- 資本公積 50
- 現金 60
- 借：現金增加 60
- 貸：業主資本增加 60
- 保留盈餘 = Retained Earnings
- [賣方]
  - ◆ Sales Revenue 銷貨收入
  - ◆ Service Revenue 勞務收入
- [買方]
  - ◆ Purchases 進貨費用
  - ◆ Advertising Expense 廣告費用
  - ◆ Depreciation Expense 折舊費用
  - ◆ Bad Debts Expense 壞帳費用

P.69

- 日記簿 Journal
- 分錄 Entry

	借方	貸方
10/01	現金	500,000
	業主資本	500,000

- 不必填寫金額符號 ‘\$’

- 分類帳(Ledger)
  - 所有會計科目皆要記錄
  - 編號
    - ◆ 1 開頭：資產類
    - ◆ 2 開頭：負債類
    - ◆ 3 開頭：業主權益類
    - ◆ 4 開頭：收入類
    - ◆ 5 開頭：成本類
    - ◆ 6 開頭：備用類
  - 多用四碼科目編號（總帳）
  - 科目後亦有細目（明細帳）
    - ◆ Ex : 1102-01, 1102-02

- 傳票

東海公司轉帳傳票			
101年4月21日			
借方科目	金額	貸方科目	金額
存貨	10,000	應收帳款	10,000
.....	.....	.....	.....
.....	.....	.....	.....

記帳 : \_\_\_\_\_ 主管 : \_\_\_\_\_

- 背面附憑證
- 借方或貸方有二個科目以上，謂之複合分錄[Compound(複合的) Entry]

## 10/7(五) 助教課

- $A = L + O + (R - E)$
- A 資產 增加 → 借方
  - 現金 → 收入增加 → 貸方
    - 銷貨收入 → 費用增加 → 借方 →  $\begin{cases} \text{現金} \\ \text{水電費} \end{cases}$
- L 負債 增加 → 貸方
  - 存貨
  - 應付帳款
- O 業主權益 增加 → 貸方

10/7(五)

- \$ 6,000 存貨(圖書)(文具) → \$ 8,000 現金
- 向供應商購買 → 進價 \$ 6,000 (成本面)  $\xrightarrow{\text{賣給顧客}}$  售價 \$ 8,000 (收入面)
- 10/3 ----- → 10/12 ----- → 10/30

$$\text{存貨 } \$ 50,000 \rightarrow \begin{cases} \$ 44,000 \text{ 存貨} \rightarrow \text{資產} \\ \$ 6,000 \text{ 銷貨成本} \rightarrow \text{費用} \end{cases} \rightarrow \text{銷貨成本 } \$ 50,000$$

- Cost of goods sold = 銷貨成本

- 成本面

存貨	銷貨成本
1xx	5xx
[10/03] 50,000	[10/08] 6,000
[10/08] 44,000	

- 收入面

現金	銷貨收入
1xx	4xx
[10/08] 8,000	[10/08] 8,000

- 損益表

銷貨收入	\$ 8,000
銷貨成本	\$ 6,000
毛利	\$ 2,000

- 預收(Unearned)：遞延項目

- 收入 ≠ 收現

- 收入三態

1. 收入與收現同時發生，已損失勞務 or 商品 (收入已賺得)，同時收現
2. 先收入，後收現，已提供勞務 or 商品，以後再收現 → 應收 (資產)
3. 先收現，後收入，先收到現金，現在尚未提供勞務 or 商品，以後才提供勞務 or 商品 → 預收 (負債)

- 10/20 支付 10/03 賦賈貨款 \$ 50,000

■ 10/03 ----- → 10/20  
 (借) 存 貨 \$ 50,000                          (借) 應付帳款 \$ 50,000  
 (貸) 應付帳款 \$ 50,000                          (貸) 現 金 \$ 50,000

- 10/25 顧客償還部分貨款 \$ 10,000

■ 10/18 ----- → 10/25  
 (借) 應收帳款 \$ 15,000                          (借) 現 金 \$ 10,000  
 (貸) 銷貨收入 \$ 15,000                                  (貸) 應收帳款 \$ 10,000

- 預付三年保險費 \$ 3,600

- 借：預付保險費 → 資產
- 貸：現金 → 資產
- 支付當月電話費 \$ 800
  - 借：電話費 → 費用
  - 貸：現金 → 資產
- 費用 ≠ 付現
  1. 費用與付現同時，Ex：水電費
  2. 費用先，付現後 → 應付... (負債)，Ex： $\begin{cases} \text{薪資費用} \\ \text{應付薪資} \end{cases}$
  3. 付現先，費用後 → 預付... (資產)，Ex： $\begin{cases} \text{預付保險費} \\ \text{現金} \end{cases}$
- 應付、預付屬於遞延科目
- 業主往來 [會計科目]
  - Ex1：企業支付 \$ 50,000 水費 (企業幫業主代墊)
    - ◆ (借) 業主往來 \$ 40,000
    - ◆ (借) 水電費 \$ 10,000
    - ◆ (貸) 現金 \$ 50,000
    - ◆ 此行情形稱作 Owner's withdrawal (收回、撤回)
  - Ex2：業主支付 \$ 50,000 水費 (業主幫企業代墊)
    - ◆ (借) 水電費 \$ 40,000
    - ◆ (貸) 業主往來 \$ 10,000
- 試算表首架構
  - 1. 企業名稱 (Who)
  - 2. 報表名稱 (What)
  - 3. 時間 (When)  $\begin{cases} \text{特定日期} \\ \text{指定時間} \end{cases}$

借	貸
A <sup>+</sup>	L <sup>+</sup>
E <sup>+</sup>	O <sup>+</sup>
	R <sup>+</sup>

- 分錄、過帳不必金額符號 '\$'
  - 試算報表需標金額符號 '\$'，結算金額下加雙底線
- Ch.4 調整、編表暨結帳

- 遲延

- 貸：預收收入 → 遲延貸項
- 借：預付費用 → 遲延借項

P.94

- 調整四大事項  $\left\{ \begin{array}{l} \text{一、應計事項} \\ \quad \left\{ \begin{array}{l} 1. \text{應收事項} \\ 2. \text{應付事項} \end{array} \right. \\ \text{二、遜延事項} \\ \quad \left\{ \begin{array}{l} 1. \text{遜延借項} \\ 2. \text{遜延貸項} \end{array} \right. \end{array} \right.$

10/14(五)

- 調整分錄

- A+ 應收  $\times \times \times$
- R+  $\times \times \times$  收入
- E+  $\times \times \times$  費用
- L+ 應付  $\times \times \times$

	細項	平時	期末
應計事項	應收帳款 Receivable	收入已賺得	補記
	應付帳款 Payable	費用已發生	
遜延事項	預付帳款 Prepaid	記載預付	記載已消耗
	預收帳款 Unearned	記載預收	記載已賺得

P.94

- 交易只涵蓋一個會計期間，不需調整
- 交易涵蓋兩個（以上）會計期間，必須在期末做調整
- Ex 1 : 10/16 企業向銀行借 \$ 10,000，開立本票，利率 12%，一個月到期

- 企業會計

單位：新臺幣元

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
10/16	現金 應付票據	10,000	10,000
10/31	利息費用 應付利息	50	50
11/15	應付票據 應付利息 利息費用 現金	10,000 50 50 10,100	

■ 銀行會計

單位：新臺幣元

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
10/16	應收票據 現金	10,000	10,000
10/31	應收利息 利息收入	50	50
11/15	現金 應收票據 應收利息 利息收入	10,100 50 50	10,100 50 50

- Ex 2-1 : 11/10 支付工讀生 10 月份 25 小時薪資 (\$ 100/時) 共計 \$ 2,500

單位：新臺幣元

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
10/31	薪資費用 應付薪資	2,500	2,500
11/10	應付薪資 現金	2,500	2,500

- Ex 2-2 : 11/10 支付工讀生 10 月份 25 小時與 11 月份 10 小時薪資共計 \$ 3,500

單位：新臺幣元

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
10/31	薪資費用 應付薪資	2,500	2,500
11/10	薪資費用 應付薪資 現金	1,000 2,500	3,500

- Ex 3 : 100 年 10 月 22 日預付三年保險費 \$ 3,600 (100.10.01~103.09.30)

單位：新臺幣元

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
100/10/22	預付保險費 現金	3,600	3,600
100/10/31	保險費用 預付保險費	100	100
每月月底	保險費用 預付保險費	100	100
103/09/30	保險費用 預付保險費	100	100

- 分攤預付費用方法
  - (1) 隨時間經過而消耗，按時間分攤
  - (2) 按使用量消耗
    - ◆ Ex : Office Supplies
      - 10/01
 

■ 文具用品 (盤存)	10,000
■ 現金	10,000
      - 10/31
 

■ 文具費用	8,000
■ 文具用品 (盤存)	8,000
    - ◆ 本期耗用量 = 期初庫存 + 本期新購 - 期末庫存
      - Ex1 : 10 月耗用量 =  $0 + 10,000 - 2,000 = 8,000$
      - Ex2 : 11 月耗用量 =  $2,000 + 12,000 - 5,000 = 9,000$
  - 固定資產
    - 土地 → 永久資產
    - 房屋  
設備 } → 折舊性資產
  - **折舊費用 : Depreciation Expense**
  - 折舊
    - 1. 成本
    - 2. 殘值：使用完畢出售價值
    - 3. 耐用年數 (使用年數)：Useful Life (估計值)

◆ |-----5年-----|  
           80,000                       8,000  
   成本回收
  - 成本 - 殘值 = 可折舊成本 Depreciation Cost
  - 估計折舊
    - 1. 平均法 (直線法)
    - 2. 遞減法
  - Ex :
    - 100/10/08，購買影印機 \$ 80,000，付現 \$ 40,000，開立本票 \$ 40,000，使用年限 5 年 (100.10.01~105.09.30)，殘值 \$ 8,000
    - 10/08
 

生財設備	80,000
現金	40,000
應付票據	40,000

- 為讓使用者瞭解，新增會計科目「累計折舊」，屬於資產類之抵銷科目
  - ◆ 累積折舊 Accumulative Depreciation
- 10/31

折舊費用	1,200	
累計折舊		1,200

- 生財設備 代表 原始成本 \$ 80,000
- 累計折舊 代表 已耗成本 \$ 1,200
- 帳面價值 代表 未耗成本 \$ 78,800
  - ◆ 帳面價值 Book Value

大肚山書坊 資產負債表				
日期	100.10.31	100.11.30	100.12.31	105.09.30
生財設備	80,000	80,000	80,000	80,000
累計折舊	(1,200)	(2,400)	(3,600)	(72,000)
帳面價值	78,800	77,600	76,400	8,000

P.98

- 壞帳 = Bad Debt Expense
  - 應收帳款 \$ 1,000,000：應回收的金額
  - 備抵壞帳 \$ (50,000)：估計可能收不回的金額
    - ◆ 備抵壞帳 = Allowance for doubtful account
  - 帳面價值 \$ 950,000：淨變現價值
    - ◆ 淨變現價值 = Net Realizable Value ( NRV )

P.99

- 遲延貸項
  - Ex : 10/19 預收貨款 \$ 3,000，其成本為 \$ 1,800

日期	會計科目與摘要	借方金額	貸方金額
10/19	現金 預收收入	3,000	3,000
10/31	預收收入 銷貨收入	3,000	3,000
	銷貨成本 存貨	1,800	1,800

- **調整分錄** ( Adjusting Entry ) 不影響現金
  - 1. 時機：期末
  - 2. 一邊為損益表科目，另一邊為資產負債表科目

- **更正分錄** (Correcting Entry)

- 1. 時機：隨時
- 2. 更改科目：任意科目

10/21(五)

- 損益表 Income Statement
  - 表達特定企業個體，某一特定期間經營績效的動態報表
- 業主權益變動表 Statement of Owner's Equity
  - 業主資本 and 保留盈餘

P.104

- 資產負債表 Balance Sheet (Statement of Financial Position)
  - 1. 平衡  $A = L + O$
  - 2. 餘額 (存量概念)
- 現金流量表 Statement of Cash Flow
- $\begin{cases} \text{Income Statement} \\ \text{Statement of Owner's Equity} \\ \text{Statement of Cash Flow} \end{cases}$ 
  - 特定期間
  - 流量
  - 動態
- Balance Sheet
  - 特定期間
  - 存量
  - 靜態
- 特定期間記載
  - For the month ended Oct. 31 2011
  - Ex: 損益表、業主權益變動表

P.107

- 結帳 Closing
  - 結帳分錄 Closing Entry

必須結帳	不需結帳
損益表科目	資產負債表科目
收入、費用	資產、負債、業主權益
特定期間	特定日期

流量	存量
暫時性、短暫性科目 Temporary Accounts	永久性帳戶 Permanent Accounts
又稱為「虛帳戶」 Nominal Accounts	又稱為「實帳戶」 Real Accounts

■ Ex :

◆ 虛帳戶

折舊費用	
(調整) [10/31] 1,200	(結帳) [10/31] 1,200
[10/31] 0	
(調整) [11/30] 1,200	(結帳) [11/30] 1,200
[11/30] 0	

◆ 實帳戶

累計折舊	
	(結帳) [10/31] 1,200
	(結轉下期) [10/31] 1,200
	(上期結轉) [11/01] 1,200
	(結帳) [11/30] 1,200
	(結轉下期) [11/30] 2,400

■ 一、結清收入科目

○○收入	\$ \$ \$ \$
本期損益彙總	
Income Summary	\$ \$ \$ \$

■ 二、結清費用科目

本期損益彙總	\$ \$ \$ \$
○○費用	\$ \$ \$ \$

■ 三、結清本期損益彙總

◆ (一) 淨利 (貸餘)

本期損益彙總	\$ \$ \$ \$
保留盈餘	\$ \$ \$ \$

◆ (二) 淨損 (借餘)

保留盈餘	\$ \$ \$ \$
本期損益彙總	\$ \$ \$ \$

■ 四、結清業主往來

保留盈餘	\$ \$ \$ \$
業主往來	\$ \$ \$ \$

- 編列「結帳後試算表」 Post-closing Trial Balance

- 光碟增補資料

- [考題] “先虛後實法”

■ 遲延項目調整

- ◆ 一、課本：先實後虛法，記實轉虛法

Ex1：

10/22 (平時記載未消耗)

預付保險費（實帳戶）	3,600
現金	3,600

10/31 (期末記載已消耗)

保險費用（虛）	100
預付保險費（實）	100

預付保險費	
[10/22] 3,600	[10/31] 100
[10/31] 3,500	

保險費用	
[10/31] 100	
[10/31] 100	

Ex2：

10/19 (平時記載未賺得)

現金	3,000
預收收入	3,000

10/31 (期末記載已賺得)

預收收入	2,000
銷貨收入	2,000

預收收入	
[10/31] 2,000	[10/19] 3,000
	[10/31] 1,000

銷貨收入	
	[10/31] 2,000
	[10/31] 2,000

- ◆ 二、光碟：先虛後實法，記虛轉實法

Ex1 :

10/22 (平時記載已消耗)

保險費用 (虛)	3,600
現金	3,600

10/31 (期末記載未消耗)

預付保險費 (實)	3,500
保險費用 (虛)	3,500

預付保險費
[10/31] 3,500
[10/31] 3,500

保險費用
[10/22] 3,600
[10/30] 3,500

Ex2 :

10/19 (平時記載已賺得)

現金	3,000
銷貨收入	3,000

10/31 (期末記載未賺得)

銷貨收入	1,000
預收收入	1,000

預收收入
[10/31] 1,000
[10/31] 1,000

銷貨收入
[10/31] 1,000
[10/19] 3,000

- [光碟] 工作底稿
- [光碟] 迴轉分錄 (轉迴分錄) Reversing Entry

薪資費用	
(調整)[10/31] 2,500	(結帳)[10/31] 2,500
[11/01] 0	(迴轉)[11/01] 2,500
[11/10] 6,000	
[11/31] 3,500	

應付薪資	
	(調整)[10/31] 2,500
	(迴轉)[11/01] 2,500
	[11/01] 0

10/28(五)

## Ch2 報表、衡量暨認列

- 一般公認會計原則 GAAP(Generally Accepted Accounting Principle)

- 美國使用 FASB

- 國際使用 IFRS

- 一、
    - FASB 重視損益計算（損益表）
    - IFRS 重視資產評估（資產負債表）

- 二、
    - FASB 採用規則基礎 (Rule Basis)
    - IFRS 採用原則基礎 (Principle Basis)

- 財務報表之假設

- 應計基礎與永續經營

- 權責發生基礎

- ◆ 又稱 Accounting Basis 損益衡量基礎

- ◆ 應計基礎 → 公開報表

- 收入≠收現

- 費用≠付現

- 有應收、預收、應付、預付等會計科目

- ◆ 現金基礎 → 適用於小企業

- 收入=收現

- 費用=付現

- 無應收、預收、應付、預付等會計科目

- ◆ Example

- 應計基礎記法

- 10/15 ----- 11/15

- (借) 應收帳款

- (借) 現金

- (貸) 銷貨收入

- (貸) 應收帳款

- 現金基礎記法

- 10/15 ----- 11/15

- (借) 現金

- (貸) 銷貨收入

- 永續經營 Going-concern

- 清算價值 Liquidation Value

- 原始評價 → 成本原則

- ◆ 成本（過去市價）

- ◆ 市價（現在市價）

- 繼後評價
  - ◆ 現時成本（重置成本）Replacement Cost
  - ◆ 淨變現價值 Net Realizable Value = 售價 - (處分 or 銷售)
    - 處分 Ex：油漆
- 此處成本 Ex：生財設備 - 累計折舊 = 未耗成本
- 成本與市價孰低法
  - Ex：成本 \$10
    - ◆ (1) 跌價至 \$8 → 紀錄成本為 \$8
    - ◆ (2) 漲價至 \$12 → 紀錄成本為 \$10
  - 此處市價：
    - ◆ FASB：現時成本（重置成本）
    - ◆ IFRS：淨變現價值
    - ◆ 現多採用 IFRS 市價

	原始評價	續後評價
存貨	成本	成本市價孰低
銷貨資產	成本	市價

- 報表基本項目
  - 一、報導個體
  - 二、報導期間
  - 三、報導之幣別與數字單位
    - Business Entity Assumption 企業個體假設

	法律	會計
獨資者		
合夥人	需承擔公司負債	與公司負債無關
公司個體	視為法人，公司與業主為共同體	公司與業主為個別單獨個體

- 合併報表
  - ◆ 會計上，母子公司需總和所有報表列報
  - ◆ 就法律而言，母公司與子公司皆是獨立個體
- 會計四大假設
  - Going-Concern Assumption 永續經營假設
  - Business Entity(實體) Assumption 企業實體假設
  - Accounting Period(期) Assumption 會計期間假設
  - Monetary(貨幣) Unit Assumption 貨幣單位假設
    - ◆ 幣價穩定 Stable(穩定) monetary unit
- 衡量與認列
  - 發生可能性
    - ◆ 機率 > 50% → 應列資產

- ◆ 機率  $\leq 50\%$   $\rightarrow$  應列負債
- Example
  - ◆ 當年銷售年底  
(借)保證費用  
(貸)估計保證費用
  - ◆ 保證費用 = 銷貨量  $\times$  不良率  $\times$  維修費
  - ◆  $5,000 = 1,000 \times 5\% \times 100$
- 實現原則 Realization Principle
  - ◆ 已實現、已賺得才可認列
  - ◆ 例外：成本 \$50 漲價至市價 \$60
    - 承認漲價利益由於可實現
- 銷貨商品基礎
  - ◆ 銷售當下認列銷貨收入
- 建造完工基礎
  - ◆ 1. 長期工程採用「完工百分比法」
  - ◆ 2. 亦可以採用「全部完工法」

P.53

● 運用「完工百分比法」計算例題

● 原則：既往不咎

■ D1

- 完工比例 =  $\frac{\text{實際投入成本}}{\text{已實際投入成本} + \text{估計尚須投入成本}} = \frac{200,000}{200,000 + 600,000} = \frac{200,000}{800,000} = 25\%$
- 工程收入 =  $1,000,000 \times 25\% = 250,000$
- 工程成本 =  $800,000 \times 25\% = 200,000$
- 工程利差 = 工程收入 - 工程成本 =  $250,000 - 200,000 = 50,000$

■ D2

- 累計完工比例 =  $\frac{200,000 + 300,000}{500,000 + 250,000} = \frac{500,000}{750,000} \cong 66.67\%$
- 累計工程收入 =  $1,000,000 \times 66.67\% = 666,667$
- 累計工程成本 =  $750,000 \times 66.67\% \cong 500,000$
- 累計工程利差 =  $666,667 - 500,000 = 166,667$
- 本期工程利差  
= 本期累計工程利差 - 前期工程利差  
=  $166,667 - 50,000 = 116,667$

■ D3

- 累計完工比例 =  $\frac{200,000 + 300,000 + 490,000}{990,000 + 0} = \frac{990,000}{990,000} = 100\%$
- 累計工程收入 =  $1,000,000 \times 100\% = 1,000,000$
- 累計工程成本 =  $990,000 \times 100\% = 990,000$
- 累計工程利差 =  $1,000,000 - 990,000 = 10,000$

- 本期工程利差  
= 本期累計工程利差 - 前期工程利差  
=  $10,000 - 116,667 = (156,667)$

- 完工比例法
  - ◆  $| 50,000 | 116,667 | (156,667) |$
  - ◆  $| \cdots\cdots\cdots 10,000 \cdots\cdots\cdots |$
- 全部完工法
  - ◆  $| 0 | 0 | 10,000 |$

- 成本回收基礎
  - 收現性無法估計，考慮可能性
    - ◆ 一、可能回收成本 → 認列
    - ◆ 二、非屬可能回收成本 → 不宜認列

11/4(五)

- 實現原則
  - 配合原則
  - 認列衡量例外
    - 重要性 Material
    - 審慎性 Prudence
      - 資產從嚴
      - 負債從寬
      - 費用從寬
      - 收益從嚴
  - 報表基本要求
    - 充分揭露 Full-disclosure
      - 重要會計政策
        - ◆ Ex：使用全部完工法 or 完工比例法
      - 財務會計準則公報規定應揭露資訊
      - 為報表提供額外資訊
        - ◆ Ex：期後事項
- | 100.12.31 | 101.02.01      | 101.04.01 |
|-----------|----------------|-----------|
| 廠房 \$1 億  | (期後事項)<br>廠房焚損 | 列報公告      |
- 一致性 Consistency
  - 漏作調整分錄的影響
    - 一、未做調整以下事項
 

(借)應收○○  
(貸)○○收入

- ◆ 造成影響：
  - 1. 資產低估
  - 2. 收入低估 → NI(淨利)低估
  - 3. 業主權益低估
- 二、未做調整以下事項
  - (借)○○費用
    - (貸)應付○○
  - ◆ 造成影響：
    - 1. 費用低估 → NI(淨利)高估
    - 2. 負債低估
    - 3. 業主權益高估
- 三、未做調整以下事項
  - (借)○○費用
    - (貸)預收○○
  - ◆ 造成影響：
    - 1. 費用低估 → NI(淨利)高估
    - 2. 收入高估
    - 3. 業主權益高估
- 四、未做調整以下事項
  - (借)預收○○
    - (貸)○○收入
  - ◆ 造成影響：
    - 1. 負債高估
    - 2. 收入低估 → NI(淨利)低估
    - 3. 業主權益低估

11/18(五)

### Ch.5 損益表暨業主權益變動表

- 四事如意
  1. 經營績效 → 損益表
  2. 權益內容變化 → 業主權益表
  3. 財務狀況 → 資產負債表
  4. 資金流動 → 現金流量表
- 損益表
  - 功能
    - ◆ 預測未來現金流量
    - ◆ 預測未來盈餘
    - ◆ 評估企業經營績效
  - 分類
    - ◆ 單階式（單站）Single-Step

- ◆ 多階式（多站）Multiple-Step
- 本業與業外（非本業）
  - ◆ 獲利來源為本業 → 穩定
  - ◆ 獲利來源為業外 → 不穩定
- 本業常見會計科目
  - ◆ Operating Revenue (營業收入) → Sales Revenue (銷貨收入)
  - ◆ Operating Cost (營業成本) → Cost of Goods Sold (售貨成本)
  - ◆ Sales Revenue – Cost of Goods Sold = Gross Profit (毛利)
  - ◆ Gross Profit 可以推斷產品附加價值
  - ◆ Ex :
    - 以 \$ 10 買進 → 以 \$ 20 賣出
    - 附加價值 (add-value) = \$ 10
  - ◆ Operating Expense (營業費用)
  - ◆ Operating Income (營業損益)
- 業外常見會計科目
  - ◆ Non-operating Revenue (Other Revenue) and Gains(利益)
    - Gains : 出售資產利益
      - 投資資產
      - 固定資產
      - 無形資產
    - Ex :
      - ◆ 設備 \$ 100,000, 累計折舊 \$ 80,000, 帳值 \$ 20,000, 將其以 \$ 30,000 出售，得其利益 (gains) \$ 10,000
  - ◆ Non-operating Expense and Losses
    - Ex : 承上範例，若以 \$ 10,000 出售，則其損失 (losses) (\$ 10,000)
    - Ex : 常懷債務損益
- 稅前與稅後
  - ◆ 常見會計科目
    - 稅前
      - Income before Income Tax
      - Income Tax Expense
    - 稅後
      - Income after Income Tax
- 重複發生性
  - ◆ 停業損益
  - ◆ 非常損益
    - Ex : 地震損益
  - ◆ 會計原則變動損益

## ■ 每股盈餘 (Earnings Per Share , EPS)

	淨利	EPS	股數	股本
A 公司	\$ 100 萬元	\$ 2 元	50 萬股	\$ 250 萬元
B 公司	\$ 100 萬元	\$ 4 元	50 萬股	\$ 500 萬元

## ■ 損益表之內容

### ◆ 營業收入淨額

- Operating Revenue
  - -Sales
  - -Sales Return (銷貨退回) and Allowance(折讓)
  - -Sales Discount(折扣)
    - ◆ Ex : 現金折扣
  - -Net Sales

### ◆ 營業成本

### ◆ 營業毛利

- Ex :

$$\begin{array}{r}
 \text{銷貨收入} 100 \text{ 萬} \\
 \text{銷貨成本} 70 \text{ 萬} \\
 \hline
 \text{銷貨毛利} 30 \text{ 萬}
 \end{array}$$

● 毛利率 =  $\frac{\text{銷貨毛利}}{\text{銷貨收入 (淨額)}} = \frac{30 \text{ 萬}}{100 \text{ 萬}} = 30\%$

● 稅前淨利 = 銷貨毛利 - (營業費用 + 營業外費用)

● 銷貨毛利 = 銷貨收入 × 毛利率

● 銷貨收入 =  $\frac{\text{營業費用} + \text{營業外費用}}{\text{毛利率}}$  (營業兩平)

### ◆ 營業費用

- Selling Expenses
  - 業務部門
- General and Administration Expense
  - 行政部門

### ◆ 營業損益 Operating Income

### ◆ 營業外收入、支出 Other Revenue and Expenses

### ◆ 稅前損益

### ◆ 所得稅

### ◆ 繼續營業單位損益

### ◆ 停業損益

- Ex : 某公司跨足紡織、營建、百貨、汽車，但汽車經營不善，公司將其停業。
  - 繼續營業 (紡織、營建、百貨) → 可預測未來
  - 停業單位損益 (汽車)

- ◆ 非常損益
  - 性質特殊
  - 非經常發生
    - 一般天災，如臺灣地區的颱風、地震，不在此限
    - 嚴重天災，如 921 大地震，此可列非常損益
    - 再者，如外國政府沒收，法令禁止營業，可列非常損益
- ◆ 會計原則變更之累積影響數
  - Ex：折舊方法（成本 \$ 60,000，殘值 \$ 0，使用年限 3 年）
    - 1. 直線法
      - ◆  $y_1=20,000 \quad y_2=20,000$
    - 2. 第三年改採遞減法
      - ◆  $y_1=30,000 \quad y_2=20,000 \quad y_3=10,000$
- ◆ 本期損益
- ◆ 每股盈餘
  - 公司只有普通股
    - $\text{EPS} = \frac{\text{本期稅後淨利}}{\text{普通股流通在外加權平均股數}}$
  - 公司有特別股
    - $\text{EPS} = \frac{\text{本期稅後淨利 - 特別股股利}}{\text{普通股流通在外加權平均股數}}$

P.132

- IFRS 綜合損益表 (Statement of Comprehensive Income)
  - 少數股權淨利
    - ◆ Ex：
      - 母公司持有子公司 80% 股權，列報母公司 100% + 子公司 80%
- 我國與 IFRS 差別
  - 內容簡化
  - 非常項目
  - 會計原則變動累積影響數
  - 綜合損益
    - ◆ 當期損益
    - ◆ 其他綜合損益
- 報表解讀
  - 一、趨勢法 (Trend Method)
    - ◆ 水平分析 (Horizontal Analysis)
  - 二、同型比 (共同比) (Common-Size)
    - ◆ 垂直分析 (Vertical Analysis)

◆ Ex :

年度	96	97	98	99	100
營業收入	\$ 100 萬	\$ 105 萬	\$ 120 萬	\$ 145 萬	\$ 180 萬
直接比較	100% (基期)	105%	120%	145%	180%
成長比較	(基期)	5%	20%	45%	80%

### ■ 三、比率 (Ratio)

◆ Ex :

- 流動比率
- 資產報酬率
- 業主權益報酬率

P.133

#### ● 損益表解讀

- 營收市場力
- 本業獲利情形
- 毛利率穩定性
- 營業活動現金流量
- 稅後淨利率之成長性
- EPS
  - ◆ 用最小資源賺取最大利益

P.134

- 營收市場力
  - 遠紡(圖 5-2)與年興(圖 5-3)

P.135

- 營業利益與業外利益

P.136

- 毛利率
  - 求營業額或毛利率？兩難！

P.137

- 營業活動現金流量與稅後淨利

$$\text{盈餘品質率 (Quality of Income Ratio)} = \frac{\text{營業活動淨現金流量}}{\text{稅後淨利}}$$

- 稅後淨利率之成長性
- 綜合績效指標 — EPS

## 11/21(五) 助教課

- 損益表
  - 單站式
  - 多站式
- 單站式
  - 收入科目
  - 費用科目
  - 本期稅前淨額
  - 所得稅費用
  - 本期稅後淨利
- 多站式
  - 銷貨收入
  - 銷貨成本
  - 銷貨毛利
  - (營業費用)
- 營業淨利
- 營業外收入
- (營業外費用)
- 繼續營業單位稅前淨利
- (所得稅費用)
- 本期稅後淨利

## 11/21(五)

### Ch.6 資產負債表

- 資產負債表之功能
  - 報導企業之經濟資源，對經濟資源請求權及資源與請求權變動之情形
  - 幫助評估管理當局運用資源之責任與績效
  - 報導企業之流動性(liquidity)、償債能力(solvency)及現金流量
    - ◆ 流動性 → 資產變現性
  - 幫助評估企業之經營績效
- IFRS 採用先評價資產負債，在評估損益
- 資產負債之結構
  - 資產 = 負債 + 業主權益
  - 投資活動 = 融資活動

- **NOTE**
  - ◆ 損益表
    - Operating
    - Non-operating
  - ◆ 負債表
    - Current (短期)
    - Noncurrent (長期)
- **NOTE**
  - ◆ Current 流動，Currency 貨幣、通貨
- 會計期間
- 營業週期 Operating Cycle (OC)
  - ◆ a. 購入
  - ◆ b. 儲存、貯銷
  - ◆ c. 收現
  - ◆ 營業週期 = a + b + c
  - ◆ 正常平均營業週期為一年
  - ◆ 服務業 OC 短
  - ◆ 製造業 OC 短
  - ◆ 森林業、釀酒業、營造業 OC 長
- 流動資產
  - 1. 營業活動：在營業周期內所產生的資產
    - ◆ 應收帳款
    - ◆ 應收票據（銷貨產生）
    - ◆ 其他應收款
    - ◆ 存貨
    - ◆ 預付費用
  - 2. 投資活動
    - ◆ 短期投資（交易目的的金融資產）
    - ◆ 應收票據（將資金貸與他人）
- **NOTE**
  - 約當現金：短期投資，可立刻轉現金，隨即買隨即賣
- 流動負債
  - 1. 營業活動
    - ◆ 應付帳款（購貨產生）
    - ◆ 應付票據（購貨產生）
    - ◆ 應付費用
    - ◆ 預收收益
  - 2. 融資活動
    - ◆ 短期借款
    - ◆ 應付票據（借款產生）
- 非流動資產

- 1. 長期投資（要賣的）
- 2. 固定資產（要用的）
- 3. 無形資產（要用的）
- 會計科目
  - ◆ 1. 長期投資
    - 備供出售金融資產
    - 持有至到期日金融資產
    - 長期股權投資
    - 持有未供出售土地
    - 債債基金、退休基金
    - 銀行存款
      - 自由動用（現金） → 流動資產
      - 用途受限（基金） → 非流動資產（長期投資）
    - 基金 Funds
    - NOTE
      - 會計科目的歸類，並非標的物，而是用途
  - ◆ 2. 固定資產 Fixed Assets (Property, Plant and Equipment)
    - 土地 Land
      - 商品（存貨） → 流動資產
      - 供未來出售 → 非流動資產（長期投資）
      - 供營業使用 → 分流動資產（固定資產）
    - NOTE
      - Land : 永久性 Asset
      - Land Improvement (土地改良物) : 折舊性 Asset
  - ◆ 3. 無形資產
    - 專利權
    - 商標權 (Trade Mark)
    - 智慧財產權
    - [無法入帳] 人力資源
    - [無法入帳] 商譽 (Goodwill)
- 存出保證金 → 資產
- 存入保證金 → 負債

- 常理，會計採用直線法，課稅採用遞減法，對企業較有利

	會計所得 GAAP	課稅所得 稅法
交際費	\$ 100 萬	\$ 80 萬
會計方法	遞減法 $y_1 = 30,000$ $y_2 = 20,000$ $y_3 = 10,000$ ———— 60,000	直線法 $y_1 = 20,000$ $y_2 = 20,000$ $y_3 = 20,000$ ———— 60,000
稅前所得淨利	$y_1 \rightarrow x$	$y_1 \rightarrow x + 10,000$

- 會計調整

- $y_1$

所得稅費用	$x \cdot 15\%$
遞延所得稅	1,500
應付所得稅	$x \cdot 15\% + 1,500$

- $y_2$  無需做調整

- $y_3$

所得稅費用	$x \cdot 15\% + 1500$
應付所得稅	$x \cdot 15\%$
遞延所得稅	1,500

- 流動負債

- 以一年為期界定
- 企業若將負債展期使之償還日超出一年，則應該列為非流動負債
- 流動負債需由流動資產 or 流動負債償還
- $y_1$  借款（10年到期）→ 列長期負債：長期依附票據
- $y_9$  12/31 → 改列流動負債：長期應負票據
- $y_{10}$  12/31
  - ◆ (一) 現金償還 → 流動負債
  - ◆ (二) 以償債基金償還 → 長期負債

P.159

- 資產評價

- 資產性質

- ◆ 貨幣性資產
- ◆ 金融資產：股票、債券、期貨、選擇權（認股權）
- ◆ 銷售性資產
- ◆ 使用性資產

- 評價基礎

基礎\性質	貨幣性資產	金融資產	出售性資產	使用性資產
成本	×	×	成本淨變現 價值孰低法	資產減損
市價	淨變現價值	市價法		

- 會計評價基礎：成本與市價二類

- 評價比較

- 損益取決 與 資產評價
- 投入成本 與 公平價值

◆ 金融資產：成本市價孰低  $\xrightarrow{\text{改正}}$  市價入帳

◆ 出售性資產：成本市價孰低  $\xrightarrow{\text{改正}}$  成本淨變現價值孰低

- 成本市價孰低中的「成本」，可指「重置成本」或「淨變現價值」

◆ 使用性資產：未耗成本  $\xrightarrow{\text{改正}}$  資產減損

- 規則基礎 與 原則基礎

- 解讀資產負債表

- (圖 6-2) 企業鐵三角
  - ◆ 償債能力
  - ◆ 資產報酬率
  - ◆ 財務槓桿
  - ◆ 權益報酬率

## 12/2(五) 助教課

$$1. \text{ 負債比率} = \frac{\text{負債}}{\text{資產}}$$

$$2. \text{ 流動比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$$

$$3. \text{ 速動比率} = \frac{\text{速動資產}}{\text{流動負債}}$$

- 酸性測試比率

## 12/2(五)

P.162

- 償債能力

- 負債比率 (Debt Ration)
  - ◆ 代表企業依賴外來資金或舉債程度
  - ◆ 通常低於 50%較佳

- 流動比率 (Current Ratio)
  - ◆ 評估企業短期償債能力
  - ◆ 通常至少 2 倍較佳，黃金率為「2」
  - ◆ 若流動資產變現品質好，且變現速度快，則此比率便較無關緊要
- 速動比率 (Quick Ration)
  - ◆ 速動資產：現金、短期投資、應收款項
  - ◆ 又稱「酸性測驗比率」(Acid-test Ration)
- 流動比率與速動比率的迷思

- 資產報酬率 ROA (Return On Asset)

$$ROA = \frac{\text{淨利} \rightarrow \text{流量}}{\text{總資產} \rightarrow \text{存量}} = \frac{\text{淨利}}{\left( \frac{\text{期初資產} + \text{期末資產}}{2} \right)} = \frac{\text{本期淨利}}{\text{平均總資產} \rightarrow \text{流量}}$$

$$ROA = \frac{\text{淨利} \times \text{營業收入淨額}}{\text{平均資產} \times \text{營業收入淨額}} = \frac{\text{淨利}}{\text{營業收入淨額}} \times \frac{\text{營業收入淨額}}{\text{平均資產}}$$

= 純益率 × 資產週轉率 (turnover)

- 資產周轉率：運用資產的效率

100 萬	100 萬	100 萬	100 萬
營業收入	營業收入	營業收入	營業收入

◆ 資產周轉率 =  $\frac{300 \text{ 萬}}{100 \text{ 萬}} = 3$

- 純益率：成本費用的節省

- For 建設業
  - 資金投入龐大
  - 高獲利產業，回收速率慢
- $ROA = 30\% \times \frac{1}{2} = 15\%$
- For 百貨業
  - 利潤低，回收速率快
  - $ROA = 3\% \times 5 = 15\%$
- 業主權益報酬率 ROE

$$ROE = \frac{\text{淨利}}{\text{平均業主權益}} = \frac{\text{淨利} \times \text{營業收入淨額} \times \text{平均資產}}{\text{平均業主權益} \times \text{營業收入淨額} \times \text{平均資產}}$$

$$= \frac{\text{淨利}}{\text{營業收入淨額}} \times \frac{\text{營業收入淨額}}{\text{平均資產}} \times \frac{\text{平均資產}}{\text{平均業主權益}}$$

= 純益率 × 資產周轉率 × 財務槓桿 (Financial Leverage)

= ROA × 財務槓桿

## ■ 財務槓桿

◆ 以小博大，用少量資金賺取大額利潤

◆ 最低係數為 1

◆ Ex 1

- 資金成本 10%， $ROA = 20\%$ ，借款息利率 10%

$$\left. \begin{array}{l} \text{自有資金 100 萬} \\ \text{銀行借款 900 萬} \end{array} \right\} 1,000 \text{ 萬} \times 20\% = 200 \text{ 萬(獲利)} \left. \begin{array}{l} 90 \text{ 萬(利息)} \\ 110 \text{ 萬(淨利)} \end{array} \right.$$

- 此為有利的財務槓桿 → 資金報酬率 > 資金成本 (利率)

◆ Ex 2

- 承上，資金成本 10%， $ROA = 5\%$ ，借款息利率 10%

$$\left. \begin{array}{l} \text{自有資金 100 萬} \\ \text{銀行借款 900 萬} \end{array} \right\} 1,000 \text{ 萬} \times 5\% = 50 \text{ 萬(獲利)} \left. \begin{array}{l} 90 \text{ 萬(利息)} \\ -40 \text{ 萬(淨損)} \end{array} \right.$$

- 此為不利的財務槓桿

- 課本例式成立前提：借款息利率 0%

■ 負債：業主權益 = 50% : 50%

■ 財務槓桿 =  $\frac{1+1}{1} = 2$

■  $ROA = 10\% \left\{ \begin{array}{l} 10\% \text{ 債主} - 10\% \rightarrow 0\% \\ 10\% \text{ 業主} + 10\% \rightarrow 20\% \end{array} \right.$

- 正確 ROE 公式

$$ROE = \frac{\text{淨利} + \text{利息}}{\text{平均業主權益} + \text{負債}}$$

- 有利的財務槓桿 → 投資報酬率 > 利息 →  $ROE > ROA$

- 不利的財務槓桿 → 投資報酬率 < 利息 →  $ROE < ROA$

- 管理當局終極目標

- 1. 節省成本，提高純益率
- 2. 資產報酬率成長
- 3. 善用財務槓桿

## 融資篇 Ch.8 股本、盈餘暨股利

- 企業個體組織型態

■ 獨資

■ 合夥

■ 公司

◆ 1. 無限公司

◆ 2. 有限公司

- ◆ 3. 兩合公司
- ◆ 4. 股份有限公司
- 股份有限公司特質
  - 法律個體
  - 有限責任
  - 自由轉讓
    - ◆ 股權可以自由轉讓
  - 募資容易
  - 權能區分
    - ◆ 公司股東具所有權，但不具管理權
    - ◆ [權] 股東會：公司重大事項決策
    - ◆ [能] 董事會：實際決策業務的股東代表
      - → 選擇專業經理人—總經理
  - 永續生命
- 股票
  - 表彰股東所有權狀
  - 初級市場與次級市場
    - ◆ 初級市場
      - 發行公司 → 賣股東
      - ◆ 次級市場
        - 股東 → 賣股東
  - 公開發行與私募基金
  - 股票樣張



- 股數

- 1. 核准股數
- 2. 已發行股數
- 3. 庫藏股
  - ◆ 買別人的股票 (交易目的 or 備供出售金融金產)
    - 投資資產
    - 資產增加
    - 投資活動
  - ◆ 買自己的股票 (庫藏股)
    - 追回資本
    - 權益減少
    - 融資活動
- 4. 流通在外股數

核 准 股	
已 發 行 股	未 發 行 股
流 通 在 外 股	庫 藏 股

- 股票種類

- 股東權利
  - ◆ 普通股與特別股
    - 普通股
      - IFRS : Ordinary Shares
      - FASB : Common Stock
    - 特別股
      - Preferred Share
  - ◆ 新股認購權
    - 保障原有股東權利，避免股權遭到稀釋

原始狀態	總股數 100 萬股	股東持股 10 萬股	股東權利 10%
增資	100 萬股	{10 萬股(認購) 0 股(不認購)}	×
增資後	200 萬股	{20 萬股 10 萬股}	{10% → 維持不變 5% → 股權稀釋}

◆ 固定配息

- 特別股股利 → 盈餘分配（保留盈餘減項）
  - 有盈餘才支付
  - 經宣告後產生「應計股利」
- 利息 → 費用（淨利減項）
  - 不論盈虧，一定支付
  - 隨時間產生「應付利息」

◆ 股利累積權

- 累積

	A	B
y1	0 元	0.5 元
y2	積欠 1 元 + 半年 1 元	0.5 元 + 半年 1 元
	2 元	1.5 元

- 非累積

	A	B
y1	0 元	0.5 元
y2	1 元	1 元
	1 元	1.5 元

◆ 轉換權 Convertible

◆ 收回權 Callable

- 股利率一般按面額計算
- 存託憑證 (DR)
  - TDR = Taiwan Depository Receipts
  - ADR = American Depository Receipts
- 股票三值
  - 面值
  - 淨值 (帳值)
    - ◆ 資產 - 負債 = 淨資產 = 淨值(Net Worth) = 股東權益
    - ◆ 每股淨值 =  $\frac{\text{股東權益}}{\text{股數}}$
  - 市值(Market Value)
- 股票發行
  - 平價發行
  - 溢價發行 → 溢價 (Premium)
  - 折價發行 → 折價 (Discount)
  - ◆ 一般公司罕有折價發行股票

平價	溢價
現金 25 業主資本 25	現金 25 特別股股本 10 資本公積—特別股溢價 15

● 認股

■ 發行價格 10 元，股數 50,000 股

12/01	
應收股款	500,000
已認普通股股本	500,000
12/31	
現金	500,000
應收股款	500,000
12/31	
已認普通股股本	500,000
普通股股本	500,000

- ◆ 應收股款 Subscription
- ◆ 普通股股本 Common Stock Subscribed

■ 發行價格 12 元，股數 50,000 股

12/01	
應收股款	600,000
已認普通股股本	500,000
資本公積—普通股溢價	100,000
12/31	
現金	600,000
應收股款	600,000
12/31	
已認普通股股本	500,000
普通股股本	500,000

- ◆ 資本公積—普通股溢價
  - Paid in Capital(資本) in Excess(超過) of Par(帳) Value

■ 發行價格 8 元，股數 50,000 股

12/01	
應收股款	400,000
資本公積—普通股折價	100,000
已認普通股股本	500,000

12/31		
現金	400,000	
應收股款	400,000	
12/31		
已認普通股股本	500,000	
普通股股本	500,000	

- 庫藏股 Treasury Stock

- 1. 自家公司的股票
- 2. 已發行股票
- 3. 尚未註銷
- 實施庫藏股的理由及限制

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{資本公積 100 萬 不超過} \\ \text{保留盈餘 30 萬} \end{array} \right. \longrightarrow \text{股本 60 萬}$$

- 購股理由
  - ◆ 1. 轉讓股份給員工
  - ◆ 2. 配合附認股權
  - ◆ 3. 維護公司信用及股東權益
  - 為挽救股市，護盤

- 庫藏股之會計處理 { 庫藏股是股東權益的減項科目 }

2009/12/31	
普通股	\$ 1,000,000
資本公積—普通股溢價	100,000
保留盈餘	200,000
股東權益合計	\$1,300,000

12/16(五)

- 庫藏股的會計處理
- 庫藏股是股東權益的減項科目
- (i). 購入庫藏股

庫藏股	240,000
現金	240,000

- (ii). 6 月，出售庫藏股

現金	78,000
庫藏股	72,000
資本公積—庫藏股	6,000

● (iii). 8 月，再次出售庫藏股

現金	100,000
資本公積—庫藏股	6,000
保留盈餘	14,000
庫藏股	120,000

● (iv). 10 月，註銷庫藏股

普通股股本	400,000
資本公積—普通股溢價	4,000
保留盈餘	4,000
庫藏股	48,000

	6 月	8 月	10 月
普通股股本	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	\$ 960,000
資本公積—普通股股本	100,000	100,000	96,000
資本公積—庫藏股	6,000	0	0
保留盈餘	200,000	186,000	182,000
庫藏股	(168,000)	(48,000)	0
股東權益合計	<u>\$ 1,138,000</u>	<u>\$ 1,238,000</u>	<u>\$ 1,238,000</u>

● 保留盈餘

■ 淨利時

- ◆ 借記：本期損益彙總
- ◆ 貸記：保留盈餘

■ 淨損時

- ◆ 借記：保留盈餘
- ◆ 貸記：本期損益彙總

■ 1. 彌補虧損

■ 2. 法定盈餘公積

■ 3. 特定盈餘公積

■ 4. 員工紅利

■ 5. 董監事酬勞

■ 6. 特別股股利

■ 7. 普通股股利

◎ 員工紅利與董監事酬勞

- ◆ 2008 年以前 → 股東權益變動 → 保留盈餘非損益項目
- ◆ 2008 年以後 → 損益表費用

● 彌補虧損

■ 借餘：保留盈餘 → 累積虧蝕 Deficit

■ Ex1 :

y1		
保留盈餘	150,000	
本期損益彙總		150,000
y2		
本期損益彙總	300,000	
保留盈餘		300,000

■ Ex2 :

y1		
累積虧蝕	150,000	
本期損益彙總		150,000
y2		
本期損益彙總	300,000	
累積虧蝕		150,000
保留盈餘		150,000

● 法定盈餘公積

- 資本公積：融資活動，股東投入的額外資本
- 盈本公積：營業活動，受約束的保留盈餘

y1		
本期損益彙總	300,000	
未分配盈餘		300,000
未分配盈餘	30,000	
法定盈餘公積		30,000

■ 股東權益

保留盈餘		
法定盈餘公積	30,000	
未分配盈餘		270,000
		300,000

● 債債契約

- 1、提撥償債基金 → 資產增加
- 2、提撥償債準備 → 保留盈餘限制
- Ex :

未分配盈餘	60,000	
特別盈餘公積——償債準備		60,000

保留盈餘	
法定盈餘公積	30,000
特別盈餘公積——償債準備	60,000
未分配盈餘	210,000
	300,000

■ 自願性提撥

◆ Ex :

未分配盈餘	20,000
特別盈餘公積——擴廠準備	20,000

保留盈餘	
法定盈餘公積	30,000
特別盈餘公積——償債準備	60,000
特別盈餘公積——擴廠準備	20,000
未分配盈餘	190,000
	300,000

● 股利

- 宣告日 : Date of Declaration
- 股利經宣告，公司才有義務支付
- Ex :

保留盈餘	100,000
應付股利	100,000

■ 登記日 (基準日) : Date of Record

- ◆ 股東名簿 (冊)
- ◆ 股東明細帳
- ◆ 確定應付股利的債權人是誰
- ◆ 不做分錄

■ 發放日 : Date of Payment

■ Ex :

應付股利	100,000
現金	100,000

● 將保留盈餘拿來發股利

- 現金 → 現金股利
- 非現金資產 → 財產股利 (不常見)
- 應付票據 → 負債股利 (不值得)
- 普通股 → 股票股利

● 清算股利

- 保留盈餘 → 股利 → 盈餘分配
- 資本公積 → 股利 → 退還資本（清算股利）
- Ex :

	淨利	股利
y1	80,000	70,000
y2	80,000	100,000
	160,000	170,000

- 清算股利 10,000

保留盈餘	160,000
資本公積	10,000
現金	170,000

- 不可用股本來發股利
- Cash Dividend 現金股利
  - 保留盈餘 → (權益↓)
  - 現 金 → (資產↓)
- Stock Dividend 股票股利
  - [借]：保留盈餘公積 → (RE↓)
  - [貸]：普通股股本 → (PIC↑)
    - ◆ 公司：總股東權益不變、資產不變、股數增加
      - 100,000 股 → 110,000 股
    - ◆ 股東：股數增加
      - 10,000 股 → 11,000 股
      - 持股 10% → 10%
  - 100,000 股  $\xrightarrow{10\% \text{股利} (10,000 \text{ 股})}$  110,000 股 (每股淨(帳)值↓)

#### ※ 補充資料 8-4

- 附息與除息
  - 股票股利實務上稱「盈餘轉增資」或「無償配股」
  - 股票股利 → 無償配股
  - 現金增資 → 有償配股
- Ex1：現金股利，每股 \$2 元

附息股	68 元股票 2 元股利	除息日	除息股
8/1	8/31	9/1	
宣 告 日	收 盤 價 70 元	開 盤 68 元	

- Ex2：股票股利 10%

附權股 60 元股票 6 元股利	除 權 日	除權股
8/1	8/31	9/1
宣 告 日	收 盤 價 66 元	開 盤 60 元

- 每股 \$1 元現金股利 → 10,000 元
- 每股 \$1 元股票股利 → 1,000 股 (10% 股利率)

- 會計處理

- 現金股利

- ◆ 宣告日

保留盈餘	xxx
應付股利	xxx

- ◆ 發放日

應付股利	xxx
現金	xxx

- 股票股利

- ◆ 宣告日

保留盈餘	100,000
待分配股票股利	100,000

● 待分配股票股利 Stock Dividend Distributable

- ◆ 發放日

待分配股票股利	100,000
普通股股本	100,000

P.229

- 大額與小額股票股利

- 大額

- ◆ 股利率 25%~30% 以上 (面額)

- 小額

- ◆ 股利率 25%~30% 以下 (市價)

- 小額會計處理

保留盈餘	120,000
待分配股票股利	100,000
資本公積——溢價	20,000

待分配股票股利	100,000
普通股股本	100,000

保留盈餘	
1. 淨損	1. 淨利
2. 前期損益更正	2. 前期損益更正
3. 發放股利	3. 弥補虧損
4. 庫藏股交易損失	

- 前期損益更正

- Ex1：折舊費用少提列 \$ 900,000

去年	正確	錯誤
折舊費用	1,000,000	100,000
累計折舊	1,000,000	100,000

- ◆ [錯誤] 今年更正分錄

折舊費用	900,000
累計折舊	900,000

- ◆ [正確] 今年更正分錄

保留盈餘	900,000
累計折舊	900,000

- Ex2：折舊費用多提列 \$ 900,000

去年	正確	錯誤
折舊費用	100,000	1,000,000
累計折舊	100,000	1,000,000

- ◆ [正確] 今年更正分錄

累計折舊	900,000
保留盈餘	900,000

12/23(五) 助教課

- 特別股股利

- 累積：第一年發放，第二年可領取
- 非累積
- 參加
  - 部分參加
  - 全部參加
- 非參加

- Cash
  - 特別股股利 \$ 100,000, 股利率 6%
  - 盈餘 \$ 1,000,000, 參加股利率 3%
- 參加上下限
  - 上限：平均股利 20%
  - 下限：平均股利 6%
  - 中位數： $6\% + 3\% = 9\%$
- 平均股利

$$\frac{\text{發放總股數}}{\text{普通股股本} + \text{特別股}}$$

- 部分參加
  - 上限
    - ◆  $1,000,000 - 100,000 = 900,000$
    - $900,000 \times 6\% = 54,000 \rightarrow \text{特別股}$
    - $900,000 - 900,000 \times 6\% = 846,000 \rightarrow \text{普通股}$
  - 下限
    - $900,000 \times 20\% = 180,000 \rightarrow \text{特別股}$
    - $900,000 - 180,000 = 720,000 \rightarrow \text{普通股}$

12/23(五)

P.229

- 每股盈餘

$$\text{每股盈餘} = \frac{\text{淨利} \rightarrow \text{流量}}{\text{股數} \rightarrow \text{流量}}$$

- 加權平均股數 Weighted-Average Number of Shares

日期	1/1	7/1	12/31
股數	10,000 股	10,000 股	10,000 股
累計	10,000 股	20,000 股	30,000 股

- 加權平均股計算
- 方法(1)

$$\begin{cases} 10,000 \times \frac{12}{12} = 10,000 \\ 10,000 \times \frac{6}{12} = 5,000 \\ 10,000 \times \frac{0}{12} = 0 \end{cases}$$

$$10,000 + 5,000 + 0 = 15,000$$

■ 方法(2)

$$\begin{cases} 10,000 \times \frac{6}{12} = 5,000 \\ 20,000 \times \frac{6}{12} = 10,000 \\ 30,000 \times \frac{0}{12} = 0 \end{cases}$$

$$5,000 + 10,000 + 0 = 15,000$$

● 每股盈餘(EPS)

$$EPS = \frac{\text{淨利} - \text{特別股股利}}{\text{普通股加權平均流通在外股數}}$$

- 淨利以「期」計
- 特別股股利以「期」計

P.230

● 釋例

日期	1/1	3/1	8/1	10/1	12/31
交易	-	現金增資	買回庫藏股	再發行	-
股數	+ 3,000 股	+ 600 股	- 200 股	+ 100 股	0 股
累計	3,000 股	3,600 股	3,400 股	3,500 股	3,500 股

■ 加權平均股

$$3,000 \times \frac{2}{12} + 3,600 \times \frac{6}{12} + 3,400 \times \frac{2}{12} + 3,500 \times \frac{3}{12} = 3,742$$

■ 股票分割 Stock Split

名稱	股票股利	股票分割
相同	股數增加	股數增加
	每股帳值不變	每股帳值不變
	總股東權益不變	總股東權益不變
相異	權益內容改變	權益內容不變
	(RE↓) (PIC↑)	每股面額下降

日期	1/1	7/1	12/31
交易	-	股票分割 1 : 2	-
股數	+ 1,000 股	+ 1,000 股	0 股
累計	1,000 股	2,000 股	2,000 股

◆ 加權平均股

$$1,000 \times 2 \times \frac{6}{12} + 2,000 \times \frac{6}{12} = 2,000$$

● 釋例

日期	1/1	3/1	6/1	8/1	10/1	11/1	12/31
交易	-	現金增資	10% 股票股利	買回庫藏股	再發行	股票分割 1 : 2	-
股數	+ 3,000	+ 600	+ 360	- 200	+ 100	+ 3,860	0
累計	3,000	3,600	3,960	3,760	3,860	7,720	7,720

(單位：股)

■ 加權平均股

$$3,000 \times 1.1 \times 2 \times \frac{2}{12} = 1,100$$

$$3,600 \times 1.1 \times 2 \times \frac{3}{12} = 1,980$$

$$3,960 \times 2 \times \frac{2}{12} = 1,320$$

$$3,760 \times 2 \times \frac{2}{12} = 1,253$$

$$3,860 \times 2 \times \frac{1}{12} = 643$$

$$7,720 \times \frac{2}{12} = 1,287$$

$$1,100 + 1,980 + 1,320 + 1,253 + 643 + 1,287 = 7,583$$

■ 本期淨利 \$ 16,380

$$EPS = \frac{16,380}{7,583} = 2.16$$

- 假設釋例中還有 6% 特別股 \$100,000

$$EPS = \frac{16,380 - (100,000 \times 6\%)}{7,583} = \frac{16,380 - 6,000}{7,583} = \frac{10,380}{7,583} = 1.37$$

- 股票價值

- 本益比 Price-Earnings (P/E) Ration

$$\text{本益比 (PER)} = \frac{\text{每股市價}}{\text{每股盈餘}}$$

- ◆ 回收資本的時間 (年)
- ◆ 本益比的倒數就是投資報酬率

$$ROE = \frac{\text{淨利}}{\text{股東權益} \rightarrow \text{帳值}}$$

- ◆ 本益比小於 10 的企業 → 值得投資
  - 換句話說，就是投資報酬率大於 10%
- ◆ PER 為 20 以上的企業，亦即是投資報酬率在 5% 以下

- 股價淨值比

- 淨值 = 帳值 = Book Value

$$\text{股價淨值比} = \frac{\text{每股市價}}{\text{每股淨值}}$$

- 股價淨值比 Price-Book Value Ration (PBR)
- 每股盈餘 (只計算普通股)

$$\text{每股盈餘} = \frac{\text{淨利}}{\text{股數 (加權平均股流通在外股數)}}$$

- 每股帳值 (特別股、普通股都要算)

$$\text{每股帳值 (淨值) (權益)} = \frac{\text{股東權益} \rightarrow \text{存量}}{\text{股數} \rightarrow \text{存量 (期末流通在外股數)}}$$

- 特別股權益

- 1. 可買回 (收回、贖回) Callable → 買回價格 + 積欠
- 2. 不可買回但有清算價格 → 清算價格 + 積欠股利
- 3. 不可買回也無清算價格 → 面額 + 積欠股利

- Example : P.244 Question 二

- 帳面價值 =  $10 \times 20,000 = 200,000$
- 假設積欠 2 年股利
- 則特別股帳面價值 =  $10 \times 20,000 + 10 \times 20,000 \times 9\% \times 2$   
 $= 200,000 + 36,000 = 236,000$

- 假設買回（清算）價格每股 \$ 12

$$\begin{aligned}\text{特別股每股淨值} &= \frac{12 \times 20,000 + 200,000 \times 9\% \times 2}{20,000} \\ &= \frac{240,000 + 36,000}{20,000} = \frac{276,000}{20,000} = 13.8\end{aligned}$$

◆ 速算： $12 + 0.9 \times 2 = 12 + 1.8 = 13.8$

$$\text{普通股每股淨值} = \frac{1,200,000 - 276,000}{80,000 - \text{庫藏股} (= 0)}$$

- 帳值無法充分反映企業的真實價值

- 現金股利率（殖利率）

$$\text{現金股利率(現金報酬率)} = \frac{\text{現金股利}}{\text{每股市價}}$$

$$\text{ROE} = \frac{\text{淨利}}{\text{權益} \rightarrow \text{帳值}}$$

$$\text{本益比的倒數} = \frac{\text{每股盈餘}}{\text{每股市價}}$$

[考題] 增補資料 8-4、8-5

8-5 特別股股利計算

- Cumulative 累積
- Participating 參加
  - 全部
  - 部分
- 股利 120,000
  - 股本
    - ◆ 特別股  $250,000 \times 6\% = 15,000$
    - ◆ 普通股  $350,000 \times 6\% = 21,000$
- 非累積、非參加 → 不考慮積欠
  - 特別股股利  $250,000 \times 6\% = 15,000$
- 累積、非參加
  - 積欠 2 年： $250,000 \times 6\% \times 2 = 30,000$
  - $250,000 \times 6\% = 15,000$
  - $30,000 + 15,000 = 45,000$
- 全部參加：特別股股東享有普通股同等股利率

$$\text{平均股利率(當年度)} = \frac{\text{股利} - \text{積欠股利(非累積不考慮)}}{\text{股本(普通股 + 特別股)}}$$

$$= \frac{120,000 - 30,000}{250,000 + 350,000} = \frac{90,000}{600,000} = 15\%$$

- 部分參加：最多參加至 9%

- (一) 股利 = 120,000

平均股利率	上限股利率	基本股利率
20%	9%	6%

◆ 非累積

- 特別股股利  $250,000 \times 9\% = 22,500$
- 普通股股利 97,500
- 股利 120,000

- (二) 股利 = 48,000

$$\text{平均股利率} = \frac{48,000}{250,000 + 350,000} = \frac{48,000}{600,000} = 8\%$$

上限股利率	平均股利率	基本股利率
9%	8%	6%

- 特別股股利  $250,000 \times 8\% = 20,000$
- 普通股股利 28,000
- 股利 48,000

- (三) 股利 = 30,000

$$\text{平均股利率} = \frac{30,000}{250,000 + 350,000} = \frac{30,000}{600,000} = 5\%$$

上限股利率	基本股利率	平均股利率
9%	6%	5%

- 特別股股利  $250,000 \times 6\% = 15,000$
- 普通股股利 15,000
- 股利 30,000

- 範例 (P.239)

- 1/2

保留盈餘	120,000
應付股利	120,000

- 2/5 不做分錄

■ 2/19

應付股利	120,000
現金	120,000

■ 3/1

庫藏股	125,000
現金	125,000

■ 4/1

現金	30,000
庫藏股	25,000
資本公積——庫藏股	5,000

■ 5/1

現金	60,000
資本公積——庫藏股	5,000
保留盈餘	10,000
應付股利	75,000

■ 7/1

現金	45,000
普通股股本	40,000
資本公積——普通股溢價	5,000

■ 9/30

現金	60,000
特別股股本	50,000
資本公積——特別股溢價	10,000

■ 11/30

保留盈餘	75,600
待分配股票股利	63,000
資本公積——普通股溢價	12,600

12/30(五)

## Ch.7 現金流量表 Statement of Cash Flows

- 現金流量表之功能
  - IFRS 強調現金流量表提供的資訊

- 1. 未來產生淨現金流入能力
  - 2. 償還負債及支付股利之能力
  - 3. 本期損益與營業活動所產生現金流量之差異原因
  - 4. 投資及融資活動對現金流量之影響
  - 彌補傳統會計資訊之不足
  - 現金損益是唯一真實的數據
- 
- 現金流量表之結構
    - **NOTE**
      - ◆ 投資活動現金流量：現購土地
      - ◆ 融資活動現金流量：現金增資（現金發行股票）
      - ◆ 補充資訊（充分揭露）
      - ◆ 不影響現金流量投資及融資活動：發行股票取得土地
    - 營業活動現金流量
      - ◆ 營業活動現金流入
        - 1. 銷售
        - 2. 利息、股利收入
        - 3. 處分
        - 其他非投資、融資流入
      - ◆ 營業活動現金流出
        - 1. 購買
        - 2. 支付營業費用
        - 3. 支付利息
        - 4. 其他非投資、融資流出
    - **NOTE**
      - ◆ 投資活動利息（報酬）
        - 投資債務型證券 → 利息收入 → 屬營業活動
        - 投資股票型證券 → 股票收入 → 屬營業活動
      - ◆ 融資活動
        - 舉債 → 利息費用 → 屬營業活動
        - 增資（發行股票） → 股利 → 屬融資活動
      - ◆ 現金流量表的現金，定義為「現金和約當現金」
      - ◆ 短期投資 → 約當現金
        - 三個月到期債務型證券
        - 不受市價（利率）波動
      - ◆ 短期投資 → 交易目的
        - 屬於營業活動
      - ◆ 其他短期投資 → 備供出售
        - 屬於投資活動
      - ◆ 長期投資
        - 持有至到期日

- 長期股權投資
- (買來不打算賣的)
- 屬於投資活動
- ◆ 損益表科目基本上屬於營業活動
- ◆ 例外 1：投資活動損益 → 出售資產損益
- ◆ 例外 2：融資活動損益 → 償還債務損益
- 投資活動現金流量
  - ◆ 投資活動現金流入
    - 1. 處分交易目的以外的金融資產
  - ◆ 投資活動現金流出
    - 1. 投資交易目的以外金融資產
    - 2. 購置資產
- 融資活動現金流量
  - ◆ 融資活動現金流入
    - 1. 現金發行新股
    - 2. 舉借債務
  - ◆ 融資活動現金流出
    - 1. 支付股利
    - 2. 償還債務
- 範例 (P.199)
  - 重點：分辨營業活動、投資活動與融資活動
- 現金流量表之解讀
  - 營業活動產生足夠淨現金流入？

$$\text{盈餘品質率} = \frac{\text{營業活動淨現金流量}}{\text{本期稅後損益}}$$

- ◆ 光看淨利數字是不夠的，另須以現金流量為輔
- 投資活動維持淨現金流出？

$$\text{資金獲取率} = \frac{\text{營業活動淨現金流量}}{\text{投資活動淨現金流量}}$$

- 自由現金流量
- 自由現金流量 = 營業活動淨現金流量 - 投資活動淨現金流量 - 現金股利
- DRAM 產業
  - 力晶、茂德、南科、華亞科、華邦電
  - 獲利不穩定
    - ◆ 營業活動現金流入不足
  - 資金回收緩慢
  - 長期負債增加快速

$$\text{流動比率} = \frac{\text{流動資產（存量）}}{\text{流動負債（存量）}}$$

$$\text{現金負債流動覆蓋率} = \frac{\text{營業活動淨現金流量（流量）}}{\text{平均流動負債（流量）}}$$

■ 流動性：短期償債能力

1/6(五)

P.142

- 資本公積 vs. 盈餘公積
    - 股東投入的資本應列資本公積
    - 非股東捐贈資本應列捐贈收入
  - 溢價 \$ 20：比面額多 \$ 20，發行價格為面額 + \$ 20
  - 股票面額 \$ 10 以下 → 無信用交易
  - 股票面額 \$ 5 以下 → 全額交割股
  - 水餃股：泛指市值為 \$ 3 ~ \$ 4 的股票
  - 每股盈餘 (EPS) 以「期」為單位，不計算積欠
-